

1618 INVESTMENT FUNDS

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg B 42 619

Rapport semi-annuel non audité au 31 Mars 2023

Aucune souscription ne peut être reçue sur base du présent rapport. Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur base du prospectus d'émission courant et du document d'informations clés pour l'investisseur ("DICI"), accompagnés du bulletin de souscription, du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

Table des matières

Organisation et administration	1
Informations aux Actionnaires	2
Etat du patrimoine	3
Résultat des opérations et des variations des actifs nets	6
Informations statistiques	9
1618 Investment Funds - World Equity	
Inventaire du portefeuille-titres	11
Répartition économique et géographique des investissements	12
1618 Investment Funds - Bond Dollar	
Inventaire du portefeuille-titres	13
Répartition économique et géographique des investissements	15
1618 Investment Funds - Bond Euro	
Inventaire du portefeuille-titres	16
Répartition économique et géographique des investissements	19
1618 Investment Funds - Short Term Dollar	
Inventaire du portefeuille-titres	20
Répartition économique et géographique des investissements	22
1618 Investment Funds - Short Term Euro	
Inventaire du portefeuille-titres	23
Répartition économique et géographique des investissements	25
1618 Investment Funds - World Balanced	
Inventaire du portefeuille-titres	26
Répartition économique et géographique des investissements	29
Notes aux états financiers	30
Autres informations	36

Organisation et administration

Siège social

106, Route d'Arlon
L - 8210 MAMER
Grand Duché de LUXEMBOURG

Conseil d'Administration

Président

Thierry WEBER
CBH Compagnie Bancaire Helvétique S.A.
7, Boulevard Emile-Jaques-Dalcroze
CH-1204 GENEVE

Administrateurs

Erwan LE JOLLEC
CBH Compagnie Bancaire Helvétique S.A.
7, Boulevard Emile-Jaques-Dalcroze
CH-1204 GENEVE

Amos PONCINI
CBH Compagnie Bancaire Helvétique S.A.
7, Boulevard Emile-Jaques-Dalcroze
CH-1204 GENEVE

Société de Gestion et Domiciliaire

Lemanik Asset Management S.A.
106, route d'Arlon
L-8210 MAMER
Grand Duché de LUXEMBOURG

Conseil d'Administration de la Société de Gestion

M. Gianluigi SAGRAMOSO
M. Carlo SAGRAMOSO
M. Philippe MELONI

Dirigeants de la Société de Gestion

M. Philippe MELONI
M. Jean Philippe CLAESSENS
M. Alexandre DUMONT
M. Gilles ROLAND
Mme Armelle MOULIN

Banque Dépositaire, Administration Centrale et Agent Payeur Principal

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
11, Avenue Emile Reuter
L-2420 LUXEMBOURG

Operational center
28-32, place de la Gare
L-1616 LUXEMBOURG

Gestionnaire

CBH Compagnie Bancaire Helvétique S.A.
7, Boulevard Emile-Jaques-Dalcroze
CH-1204 GENEVE

Cabinet de révision agréé

KPMG Audit S.à.r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 LUXEMBOURG

Représentant en Suisse

ACOLIN FUND SERVICES AG
Leutschenbachstrasse 50
CH-8050 ZURICH

Service de paiement en Suisse

CBH Compagnie Bancaire Helvétique S.A.
7, Boulevard Emile-Jaques-Dalcroze
CH-1204 GENEVE

Informations aux Actionnaires

Le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire des compartiments est effectué chaque vendredi ("Jour de Transaction") ou, si ce jour n'est pas un jour bancaire ouvrable à Luxembourg, le premier jour ouvrable suivant.

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat d'actions doivent être reçus par 1618 Investment Funds ("la SICAV") avant 12 heures (heure de Luxembourg) au plus tard un jour bancaire ouvrable au Luxembourg avant le Jour de Transaction pour être exécutés ce Jour de Transaction.

Les prix de transaction lors de chaque Jour de Transaction pourront être obtenus auprès de l'agent d'administration ou encore au siège social de la SICAV à Luxembourg. Les prix de transaction sont publiés sur le site www.fundinfo.com, sur le système d'information Reuters (page "1618 Investment Funds"), le système Bloomberg (section Equity) et sur le réseau Internet (www.1618am.com).

La SICAV publie à la fin de chaque exercice un rapport annuel vérifié par le réviseur d'entreprises agréé au 30 septembre et à la fin de chaque semestre au 31 mars, un rapport semestriel non révisé. Ces rapports financiers contiennent entre autres des états financiers distincts établis pour chaque compartiment. La devise de globalisation est l'USD.

Le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur ("DICI"), les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus sur simple demande adressée au siège social de la SICAV et sur le site www.1618am.com.

La procédure de traitement des réclamations telle que prévue par le règlement CSSF relatif à la résolution extrajudiciaire des réclamations est disponible sans frais sur simple demande au siège social de la SICAV.

Informations spécifiques aux souscripteurs en Suisse

Commercialisation en Suisse des compartiments de la SICAV 1618 Investment Funds :

Indications sur la SICAV

Nom : 1618 Investment Funds

Domicile : Luxembourg

Ses six compartiments actifs :

- 1618 Investment Funds - World Equity
- 1618 Investment Funds - Bond Dollar
- 1618 Investment Funds - Bond Euro
- 1618 Investment Funds - Short Term Dollar
- 1618 Investment Funds - Short Term Euro
- 1618 Investment Funds - World Balanced

Le représentant est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich.

L'agent payeur est CBH - Compagnie Bancaire Helvétique S.A., boulevard Emile-Jaques-Dalcroze 7, CH-1204 Genève.

Le prospectus, les feuilles d'information de base reprenant les informations clés pour l'investisseur, les statuts, la liste des achats et ventes ainsi que les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

Etat du patrimoine

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	1618 Investment Funds - World Equity USD	1618 Investment Funds - Bond Dollar USD	1618 Investment Funds - Bond Euro EUR
ACTIF				
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	2.3	16 196 996	38 850 278	17 371 140
Plus-value/ (moins-value) nette non-réalisée		1 336 292	(2 825 371)	(2 181 833)
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	17 533 288	36 024 907	15 189 307
Avoirs bancaires		3 141 734	780 656	539 555
Dividendes à recevoir	2.5	9 032	-	-
Intérêts sur obligations à recevoir	2.5	-	364 018	158 082
Gain non-réalisé sur contrats de change à terme	2.6, 9	307	-	-
Gain non-réalisé sur contrats futures	2.7, 8	49 542	-	-
Autres actifs		-	1 573	-
		20 733 903	37 171 154	15 886 944
PASSIF				
Découverts bancaires		-	-	-
Commission de gestion à payer	3	90 454	68 750	31 735
Commission de banque dépositaire à payer	4	7 232	8 337	6 483
Taxe d'abonnement à payer	6	2 174	4 490	1 850
Commission d'agent administratif à payer	5	16 555	17 718	15 066
Commission d'agent teneur de registre à payer	5	3 864	3 862	3 555
Frais professionnels à payer		5 844	9 757	8 527
Intérêts et frais bancaires à payer		897	900	833
Perte non-réalisée sur contrats de change à terme	2.6, 9	23 101	-	-
Perte non-réalisée sur contrats futures	2.7, 8	94 125	72 891	26 400
		244 246	186 705	94 449
ACTIFS NETS		20 489 657	36 984 449	15 792 495

Etat du patrimoine (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	1618 Investment Funds - Short Term Dollar USD	1618 Investment Funds - Short Term Euro EUR	1618 Investment Funds - World Balanced USD
ACTIF				
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	2.3	34 160 134	18 187 875	34 794 296
Plus-value/ (moins-value) nette non-réalisée		(659 322)	(320 923)	1 422 101
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	33 500 812	17 866 952	36 216 397
Avoirs bancaires		1 210 892	642 161	3 310 167
Dividendes à recevoir	2.5	-	1 311	4 881
Intérêts sur obligations à recevoir	2.5	190 383	52 215	132 598
Gain non-réalisé sur contrats de change à terme	2.6, 9	-	-	-
Gain non-réalisé sur contrats futures	2.7, 8	-	24 610	-
Autres actifs		-	-	2 048
		34 902 087	18 587 249	39 666 091
PASSIF				
Découverts bancaires		-	529	-
Commission de gestion à payer	3	27 927	17 730	152 642
Commission de banque dépositaire à payer	4	8 082	6 653	8 504
Taxe d'abonnement à payer	6	4 149	2 317	4 700
Commission d'agent administratif à payer	5	17 449	15 245	17 894
Commission d'agent teneur de registre à payer	5	3 862	3 555	3 863
Frais professionnels à payer		9 155	1 903	9 156
Intérêts et frais bancaires à payer		900	833	900
Perte non-réalisée sur contrats de change à terme	2.6, 9	-	-	59 776
Perte non-réalisée sur contrats futures	2.7, 8	-	-	132 400
		71 524	48 765	389 835
ACTIFS NETS		34 830 563	18 538 484	39 276 256

Etat du patrimoine (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Combiné USD
ACTIF		
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	2.3	162 634 796
Plus-value/ (moins-value) nette non-réalisée		(3 445 419)
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	159 189 377
Avoirs bancaires		9 727 324
Dividendes à recevoir	2.5	15 337
Intérêts sur obligations à recevoir	2.5	915 476
Gain non-réalisé sur contrats de change à terme	2.6, 9	307
Gain non-réalisé sur contrats futures	2.7, 8	76 280
Autres actifs		3 621
		169 927 722
PASSIF		
Découverts bancaires		575
Commission de gestion à payer	3	393 514
Commission de banque dépositaire à payer	4	46 427
Taxe d'abonnement à payer	6	20 040
Commission d'agent administratif à payer	5	102 547
Commission d'agent teneur de registre à payer	5	23 176
Frais professionnels à payer		45 244
Intérêts et frais bancaires à payer		5 407
Perte non-réalisée sur contrats de change à terme	2.6, 9	82 877
Perte non-réalisée sur contrats futures	2.7, 8	328 098
		1 047 905
ACTIFS NETS		168 879 817

Résultat des opérations et des variations des actifs nets

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	1618 Investment Funds - World Equity USD	1618 Investment Funds - Bond Dollar USD	1618 Investment Funds - Bond Euro EUR
Actifs nets au début de l'exercice		18 806 763	36 918 098	15 720 017
REVENUS				
Dividendes nets	2.5	81 462	-	4 023
Intérêts sur obligations	2.5	-	779 595	215 820
Intérêts bancaires		16 784	12 856	2 690
Autres revenus		-	-	2 799
		98 246	792 451	225 332
CHARGES				
Commission de gestion	3	187 581	143 832	69 118
Commission de banque dépositaire	4	7 635	7 921	5 418
Taxe d'abonnement	6	4 273	8 993	3 691
Commission d'agent administratif	5	11 557	12 711	10 861
Commission d'agent teneur de registre	5	4 259	4 136	3 656
Frais professionnels		18 014	24 566	17 162
Intérêts et frais bancaires		10 102	860	817
Frais de transactions	2.11	5 152	1 219	1 037
Autres frais		260	5	-
		248 833	204 243	111 760
Bénéfice/ (perte) net(te) sur investissements		(150 587)	588 208	113 572
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur				
- vente de titres	2.4	1 494 860	(1 126 619)	(733 249)
- change	2.8	48 676	(8 382)	(2 017)
- contrats de changes à terme	2.6	122 053	-	-
- contrats futures	2.7	78 407	(3 053)	10 135
		1 743 996	(1 138 054)	(725 131)
Resultat net réalisé sur l'exercice / la période		1 593 409	(549 846)	(611 559)
Variation de la plus-value/ (moins-value) nette non-réalisée sur				
- titres		2 282 396	2 274 338	1 232 893
- contrats de changes à terme	2.6	124 265	-	-
- contrats futures	2.7	(407 888)	(93 341)	(26 788)
		1 998 773	2 180 997	1 206 105
Résultat net des opérations		3 592 182	1 631 151	594 546
Mouvements nets en capital				
Souscriptions		170 022	1 093 363	167 044
Rachats		(2 079 310)	(2 658 163)	(689 112)
		(1 909 288)	(1 564 800)	(522 068)
Différences de change sur l'actif net au 30 septembre 2022		-	-	-
Actifs nets à la fin de l'exercice		20 489 657	36 984 449	15 792 495

Résultat des opérations et des variations des actifs nets (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	1618 Investment Funds - Short Term Dollar USD	1618 Investment Funds - Short Term Euro EUR	1618 Investment Funds - World Balanced USD
Actifs nets au début de l'exercice		32 742 326	18 965 126	39 870 424
REVENUS				
Dividendes nets	2.5	42 939	12 436	69 355
Intérêts sur obligations	2.5	440 599	95 488	338 929
Intérêts bancaires		27 442	3 881	24 439
Autres revenus		-	-	-
		510 980	111 805	432 723
CHARGES				
Commission de gestion	3	63 807	41 644	315 506
Commission de banque dépositaire	4	6 968	6 349	10 120
Taxe d'abonnement	6	8 076	4 674	9 588
Commission d'agent administratif	5	12 434	11 037	12 902
Commission d'agent teneur de registre	5	4 199	3 698	3 938
Frais professionnels		21 966	16 601	26 964
Intérêts et frais bancaires		3 365	835	1 197
Frais de transactions	2.11	1 728	1 003	1 462
Autres frais		-	12	-
		122 543	85 853	381 677
Bénéfice/ (perte) net(te) sur investissements		388 437	25 952	51 046
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur				
- vente de titres	2.4	(360 512)	(169 303)	828 039
- change	2.8	(2 333)	(20 384)	65 213
- contrats de changes à terme	2.6	-	-	371 124
- contrats futures	2.7	33 338	122 638	(270 750)
		(329 507)	(67 049)	993 626
Resultat net réalisé sur l'exercice / la période		58 930	(41 097)	1 044 672
Variation de la plus-value/ (moins-value) nette non-réalisée sur				
- titres		1 035 672	218 382	3 390 306
- contrats de changes à terme	2.6	-	-	323 407
- contrats futures	2.7	-	43 719	(184 650)
		1 035 672	262 101	3 529 063
Résultat net des opérations		1 094 602	221 004	4 573 735
Mouvements nets en capital				
Souscriptions		3 274 245	38 625	44 963
Rachats		(2 280 610)	(686 271)	(5 212 866)
		993 635	(647 646)	(5 167 903)
Différences de change sur l'actif net au 30 septembre, 2022		-	-	-
Actifs nets à la fin de l'exercice		34 830 563	18 538 484	39 276 256

Résultat des opérations et des variations des actifs nets (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Combiné USD
Actifs nets au début de l'exercice		162 316 912
REVENUS		
Dividendes nets	2.5	211 638
Intérêts sur obligations	2.5	1 897 344
Intérêts bancaires		88 660
Autres revenus		3 041
		2 200 683
CHARGES		
Commission de gestion	3	831 063
Commission de banque dépositaire	4	45 428
Taxe d'abonnement	6	40 018
Commission d'agent administratif	5	73 395
Commission d'agent teneur de registre	5	24 522
Frais professionnels		128 192
Intérêts et frais bancaires		17 319
Frais de transactions	2.11	11 777
Autres frais		278
		1 171 992
Bénéfice/ (perte) net(te) sur investissements		1 028 691
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur		
- vente de titres	2.4	(144 810)
- change	2.8	78 836
- contrats de changes à terme	2.6	493 177
- contrats futures	2.7	(17 807)
		409 396
Resultat net réalisé sur l'exercice / la période		1 438 087
Variation de la plus-value/ (moins-value) nette non-réalisée sur		
- titres		10 559 450
- contrats de changes à terme	2.6	447 672
- contrats futures	2.7	(667 484)
		10 339 638
Résultat net des opérations		11 777 725
Mouvements nets en capital		
Souscriptions		4 806 042
Rachats		(13 725 234)
		(8 919 192)
Différences de change sur l'actif net au 30 septembre, 2022*		3 704 372
Actifs nets à la fin de l'exercice		168 879 817

*Ce montant s'explique par la différence entre le taux de change appliqué au 30 septembre 2022 et le taux appliqué au 31 mars 2023 pour le calcul de l'actif net en début d'exercice des compartiments exprimés dans une devise autre que l'USD. (voir note 2.10)

Informations statistiques

1618 Investment Funds - World Equity

	Devise	31/03/23	30/09/22	30/09/21
Classe EUR (Hedged)				
Nombre d'actions en circulation		16 875,304	17 859,519	23 170,238
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	172,61	148,63	218,64
Classe USD				
Nombre d'actions en circulation		83 285,632	92 223,279	116 235,711
Valeur nette d'inventaire par action	USD	208,02	175,73	251,75
Valeur nette d'inventaire	USD	20 489 657	18 806 763	35 133 153

1618 Investment Funds - Bond Dollar

	Devise	31/03/23	30/09/22	30/09/21
Classe USD				
Nombre d'actions en circulation		161 958,067	169 024,390	190 191,488
Valeur nette d'inventaire par action	USD	228,36	218,42	248,50
Valeur nette d'inventaire	USD	36 984 449	36 918 098	47 261 990

1618 Investment Funds - Bond Euro

	Devise	31/03/23	30/09/22	30/09/21
Classe EUR				
Nombre d'actions en circulation		81 235,768	83 907,817	96 405,143
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	194,40	187,35	230,81
Valeur nette d'inventaire	EUR	15 792 495	15 720 017	22 251 650

1618 Investment Funds - Short Term Dollar

	Devise	31/03/23	30/09/22	30/09/21
Classe USD				
Nombre d'actions en circulation		148 982,771	144 740,188	173 519,995
Valeur nette d'inventaire par action	USD	233,79	226,21	233,56
Valeur nette d'inventaire	USD	34 830 563	32 742 326	40 526 609

Informations statistiques (suite)

1618 Investment Funds - Short Term Euro

	Devise	31/03/23	30/09/22	30/09/21
Classe EUR				
Nombre d'actions en circulation		113 262,253	117 243,667	120 170,531
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	163,68	161,76	168,70
Valeur nette d'inventaire	EUR	18 538 484	18 965 126	20 272 620

1618 Investment Funds - World Balanced

	Devise	31/03/23	30/09/22	30/09/21
Classe EUR (Hedged)				
Nombre d'actions en circulation		77 595,099	86 454,432	100 332,642
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,36	87,10	103,93
Classe USD				
Nombre d'actions en circulation		243 039,962	277 824,025	334 719,458
Valeur nette d'inventaire par action	USD	128,87	116,96	136,68
Valeur nette d'inventaire	USD	39 276 256	39 870 424	57 834 409

1618 Investment Funds - World Equity

Inventaire du portefeuille-titres

Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Devise originale	Coût d'acquisition USD	Valeur d'évaluation USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
2 300	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	USD	206 961	235 014	1,15
5 800	ALPHABET INC	USD	306 069	603 200	2,94
4 000	AMAZON.COM INC	USD	282 299	413 160	2,02
2	AMCO - ASSET MANAGEMENT CO SPA	EUR	-	-	0,00
4 000	APPLE INC	USD	138 816	659 600	3,22
9 200	BILIBILI INC - SPON ADR	USD	795 925	216 200	1,06
9 000	BNP PARIBAS SA	EUR	629 995	539 846	2,63
5 100	HEINEKEN NV	EUR	481 766	548 881	2,68
1 500	HOME DEPOT INC	USD	290 988	442 680	2,16
2 700	JPMORGAN CHASE & CO	USD	249 993	351 837	1,72
1 750	META PLATFORMS INC	USD	278 414	370 895	1,81
2 500	MICROSOFT CORP	USD	224 250	720 750	3,52
4 000	MODERNA INC	USD	622 960	614 320	3,00
1 150	NETFLIX INC	USD	307 142	397 302	1,94
4 500	NIKE INC - B	USD	277 680	551 880	2,69
32 500	NINTENDO CO LTD	USD	251 740	314 925	1,54
3 000	NVIDIA CORP	USD	118 710	833 310	4,06
49 500	ORANGE SA	EUR	650 151	588 991	2,87
4 000	SOITEC	EUR	250 508	641 440	3,13
8 800	TENCENT HOLDINGS LTD	USD	208 322	430 232	2,10
3 300	TESLA INC	USD	397 633	684 618	3,34
10 619	TOTALENERGIES SE	EUR	501 788	627 152	3,06
3 400	WALT DISNEY CO	USD	495 976	340 442	1,66
Total Actions			7 968 086	11 126 675	54,30
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			7 968 086	11 126 675	54,30
Organismes de Placement Collectif					
Organismes de Placement Collectif ouverts					
2 100	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF - E	EUR	834 960	896 034	4,37
115 000	KRANESHARES CSI CHINA INTERNET UCITS ETF	USD	3 417 570	2 421 107	11,82
270 000	XTRACKERS HARVEST CSI300 UCITS ETF	EUR	3 976 380	3 089 472	15,08
Total Organismes de Placement Collectif ouverts			8 228 910	6 406 613	31,27
Total Organismes de Placement Collectif			8 228 910	6 406 613	31,27
Total des investissements			16 196 996	17 533 288	85,57

1618 Investment Funds - World Equity

Répartition économique et géographique des investissements

Répartition économique	%	Répartition géographique	%
Fonds d'investissement	31,27	Etats-Unis d'Amérique	34,08
Logiciels et services informatiques	11,42	Irlande	16,19
Technologie - Matériel et équipement	10,42	Luxembourg	15,08
Banques	4,35	France	11,70
Distributeurs	4,18	Iles Caïmans	4,30
Médias	3,60	Pays-Bas	2,68
Automobiles et pièces détachées	3,34	Japon	1,54
Pétrole, gaz et charbon	3,06		
Pharmacie, biotechnologie	3,00		85,57
Prestataires de services de télécommunication	2,87		
Articles personnels	2,69		
Boissons	2,68		
Équipements de loisirs	1,54		
Services aux consommateurs	1,15		
	85,57		

1618 Investment Funds - Bond Dollar

Inventaire du portefeuille-titres

Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Devise originale	Coût d'acquisition USD	Valeur d'évaluation USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
400 000	ADANI GREEN ENERGY LTD - REGS - 4,375% 08/09/2024	USD	373 947	344 432	0,93
400 000	ADANI PORTS AND SEZ - REGS - 3,375% 24/07/2024	USD	400 864	367 428	0,99
350 000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 6,5% 15/07/2025	USD	351 245	351 813	0,95
400 000	AIR LEASE CORP 0,8% 18/08/2024	USD	397 300	372 944	1,01
400 000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2,8% 06/06/2023	USD	396 892	398 432	1,08
400 000	AMAGGI LUXEMBOURG INTERNATIONAL SARL - REGS - 5,25% 28/01/2028	USD	389 360	355 132	0,96
400 000	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS - REGS - 3,375% 29/06/2028	USD	396 920	319 128	0,86
288 000	ARBARS CONTINGENT VALUE RIGHT FRN 12/08/2026	USD	-	-	0,00
46 000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC - REGS - 6,625% 27/09/2023	USD	48 783	45 894	0,12
57 600	ARENDAL S DE RL DE CV FRN 30/06/2024	USD	271 121	28 800	0,08
250 000	AT SECURITIES BV FRN PERPETUAL	USD	256 833	94 473	0,26
400 000	ATENTO LUXCO 1 SA - REGS - 8% 10/02/2026	USD	409 900	116 636	0,32
200 000	BANCO SANTANDER SA FRN PERPETUAL	USD	200 000	153 374	0,41
400 000	BANCO SANTANDER SA 3,892% 24/05/2024	USD	398 442	391 348	1,06
400 000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 3,75% 11/04/2024	USD	397 416	394 164	1,07
400 000	BAT CAPITAL CORP 2,259% 25/03/2028	USD	404 820	343 456	0,93
400 000	BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 1,75% 15/09/2024	USD	368 776	370 512	1,00
400 000	BROADCOM INC 4,75% 15/04/2029	USD	438 662	394 056	1,07
200 000	BRUNSWICK CORP/DE 0,85% 18/08/2024	USD	199 764	187 102	0,51
400 000	CANACOL ENERGY LTD - REGS - 5,75% 24/11/2028	USD	333 800	322 588	0,87
400 000	CHILE ELECTRICITY PEC SPA - REGS - 0% 25/01/2028	USD	322 312	298 000	0,81
400 000	CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD 1,25% 20/01/2024	USD	398 476	386 424	1,04
400 000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4,7% 30/06/2026	USD	362 680	326 984	0,88
400 000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5,125% 14/01/2027	USD	414 000	221 024	0,60
400 000	CSN RESOURCES SA - REGS - 5,875% 08/04/2032	USD	375 773	327 656	0,89
200 000	DANSKE BANK A/S FRN PERPETUAL	USD	200 000	166 576	0,45
200 000	DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD 6,875% 26/02/2027	USD	198 634	196 336	0,53
300 000	DNO ASA 7,875% 09/09/2026	USD	300 000	280 740	0,76
400 000	ECOPETROL SA 8,875% 13/01/2033	USD	397 000	402 984	1,09
200 000	EFG INTERNATIONAL AG FRN PERPETUAL	USD	200 000	143 680	0,39
400 000	ENN CLEAN ENERGY INTERNATIONAL INVESTMENT LTD - REGS - 3,375% 12/05/2026	USD	402 360	358 032	0,97
400 000	ESIC SUKUK LTD 3,939% 30/07/2024	USD	402 400	387 112	1,05
400 000	GACI FIRST INVESTMENT CO 5,375% 13/10/2122	USD	388 880	374 880	1,01
300 000	GENEL ENERGY FINANCE 4 PLC 9,25% 14/10/2025	USD	291 000	280 695	0,76
400 000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC FRN 15/10/2024	USD	392 200	390 748	1,06
400 000	GERDAU TRADE INC - REGS - 4,875% 24/10/2027	USD	418 000	392 792	1,06
200 000	GLENCORE FUNDING LLC - REGS - 4,125% 30/05/2023	USD	204 004	199 478	0,54
200 000	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD 3,875% 04/06/2025	USD	209 070	154 598	0,42
200 000	GLP PTE LTD FRN PERPETUAL	USD	200 000	93 814	0,25
600 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 24/01/2025	USD	600 750	592 590	1,59
500 000	GUNVOR GROUP LTD 6,25% 30/09/2026	USD	500 000	449 505	1,21
400 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 1,45% 01/04/2024	USD	385 000	384 536	1,04

1618 Investment Funds - Bond Dollar

Inventaire du portefeuille-titres

Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Devise originale	Coût d'acquisition USD	Valeur d'évaluation USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
400 000	ICICI BANK LTD/DUBAI - REGS - 4% 18/03/2026	USD	420 400	384 876	1,04
250 000	INEOS FINANCE PLC 6,75% 15/05/2028	USD	250 125	243 003	0,66
400 000	ING GROEP NV FRN PERPETUAL	USD	400 000	288 432	0,78
400 000	INTERNATIONAL AIRPORT FINANCE SA 12% 15/03/2033	USD	342 487	365 094	0,99
280 000	INTERNATIONAL PETROLEUM CORP 7,25% 01/02/2027	USD	280 000	262 111	0,71
400 000	JSW STEEL LTD 5,95% 18/04/2024	USD	425 500	393 484	1,06
400 000	KOC HOLDING AS - REGS - 6,5% 11/03/2025	USD	398 078	396 084	1,07
500 000	LENOVO GROUP LTD 5,831% 27/01/2028	USD	500 000	501 640	1,35
400 000	MACQUARIE GROUP LTD FRN 28/11/2028	USD	443 600	373 004	1,01
400 000	MDC-GMTN BV 3% 19/04/2024	USD	393 470	390 564	1,06
200 000	MERCADOLIBRE INC 2,375% 14/01/2026	USD	202 200	178 992	0,48
200 000	MERSIN ULUSLARARASI LIMAN ISLETMECILIGI AS - REGS - 5,375% 15/11/2024	USD	193 560	193 832	0,52
300 000	MURPHY OIL CORP 5,875% 01/12/2027	USD	165 450	293 385	0,79
400 000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5,875% 01/09/2025	USD	391 825	404 064	1,09
400 000	QNB FINANCE LTD 2,625% 12/05/2025	USD	409 470	380 028	1,03
600 000	ROYAL BANK OF CANADA FRN 27/04/2026	USD	598 404	587 736	1,58
400 000	SASOL FINANCING USA LLC 4,375% 18/09/2026	USD	406 600	361 976	0,98
400 000	SAUDI ARABIAN OIL CO - REGS - 2,875% 16/04/2024	USD	397 000	390 800	1,06
400 000	SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD 0% 16/09/2023	USD	344 100	57 560	0,16
400 000	SIMON PROPERTY GROUP LP 2% 13/09/2024	USD	399 360	382 004	1,03
400 000	SOFTBANK GROUP CORP 4,75% 19/09/2024	USD	397 680	379 364	1,03
400 000	ST ENGINEERING RHQ LTD 1,5% 29/04/2025	USD	407 180	375 396	1,02
400 000	TECHNIPFMC PLC - REGS - 6,5% 01/02/2026	USD	430 160	397 728	1,08
400 000	TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTERNATIONAL LTD - REGS - 2,625% 15/08/2025	USD	405 520	356 336	0,96
400 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2,8% 21/07/2023	USD	397 480	393 980	1,07
400 000	TRAFIGURA GROUP PTE LTD FRN PERPETUAL	USD	400 000	350 688	0,95
200 000	UNICREDIT SPA FRN PERPETUAL	USD	219 450	188 892	0,51
400 000	VALE OVERSEAS LTD 3,75% 08/07/2030	USD	365 200	357 556	0,97
200 000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD FRN 25/05/2023	USD	200 090	199 552	0,54
600 000	VEON HOLDINGS BV - REGS - 3,375% 25/11/2027	USD	491 250	420 234	1,14
400 000	VODAFONE GROUP PLC FRN 04/06/2081	USD	399 944	339 784	0,92
500 000	WESTPAC BANKING CORP FRN 18/11/2024	USD	499 900	495 705	1,33
Total Obligations			25 972 867	23 244 780	62,85
Emissions supranationales, gouvernementales et publiques locales, instruments de la dette					
400 000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 3,125% 16/04/2030	USD	378 932	377 252	1,02
300 000	AFRICA FINANCE CORP - REGS - 2,875% 28/04/2028	USD	297 816	246 783	0,67
300 000	AFRICA FINANCE CORP - REGS - 4,375% 17/04/2026	USD	297 921	280 983	0,76
500 000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0,875% 23/03/2026	USD	498 132	457 115	1,24
600 000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3% 20/09/2023	USD	590 514	594 684	1,61
600 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4,125% 20/06/2024	USD	640 740	582 270	1,57

1618 Investment Funds - Bond Dollar

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Devise originale	Coût d'acquisition USD	Valeur d'évaluation USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)					
Emissions supranationales, gouvernementales et publiques locales, instruments de la dette (suite)					
500 000	ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP - REGS - 1,483% 06/10/2026	USD	476 325	446 210	1,21
400 000	ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP - REGS - 4,125% 18/09/2023	USD	400 920	398 340	1,08
600 000	ASIAN D DEVELOPMENT GROIP INC 2,5% 02/11/2027	USD	563 728	568 272	1,54
600 000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT - REGS - 4,7% 22/10/2031	USD	632 236	496 062	1,34
400 000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3,5% 25/06/2024	USD	377 084	372 900	1,01
400 000	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2,25% 08/02/2027	USD	360 200	366 136	0,99
500 000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT FRN 24/01/2029	USD	500 750	496 665	1,34
500 000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 2,5% 22/11/2027	USD	470 162	473 580	1,28
600 000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3,771% 24/05/2061	USD	434 250	404 484	1,09
600 000	OPEC FUND FOR INTERNATIONAL DEVELOPMENT 4,5% 26/01/2026	USD	596 140	599 034	1,62
500 000	PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA CANADA 2,25% 02/06/2026	USD	461 506	474 495	1,28
500 000	PROVINCE OF ONTARIO CANADA 2,5% 27/04/2026	USD	470 510	477 380	1,29
600 000	REPUBLIC OF ITALY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2,375% 17/10/2024	USD	630 912	573 852	1,55
400 000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4,75% 18/01/2028	USD	409 200	404 760	1,09
600 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2,5% 31/01/2024	USD	585 938	589 031	1,59
600 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2,5% 31/01/2025	USD	573 820	582 539	1,58
600 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4,125% 15/11/2032	USD	625 836	630 938	1,71
Total Emissions supranationales, gouvernementales et publiques locales, instruments de la dette			11 273 572	10 893 765	29,46
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			37 246 439	34 138 545	92,31
Organismes de Placement Collectif					
Organismes de Placement Collectif ouverts					
2 200	JPM INVESTMENT FUNDS - JPM GLOBAL CONVERTIBLES USD - A	USD	370 362	437 492	1,18
53 000	M&G LUX INVESTMENT FUNDS 1 - M&G LUX GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND	USD	547 143	628 506	1,70
3 300	MUZINICH FD-ENHANCEDYIELD ST F	USD	358 305	435 402	1,18
2 840	MUZINICH SHORT DURATION HIGH YIELD FUND - R	USD	328 029	384 962	1,04
Total Organismes de Placement Collectif ouverts			1 603 839	1 886 362	5,10
Total Organismes de Placement Collectif			1 603 839	1 886 362	5,10
Total des investissements			38 850 278	36 024 907	97,41

1618 Investment Funds - Bond Dollar

Répartition économique et géographique des investissements

Répartition économique	%	Répartition géographique	%
Gouvernements	29,46	Etats-Unis d'Amérique	20,62
Services bancaires d'investissement et de courtage	18,15	Iles Caïmans	6,41
Pétrole, gaz et charbon	11,38	Canada	5,74
Banques	8,64	Luxembourg	5,04
Fonds d'investissement	5,10	Arabie saoudite	4,43
Investissements, services et promotion immobiliers	3,63	Royaume-Uni	4,43
Transport industriel	3,51	Pays-Bas	4,29
Services aux consommateurs	2,51	Iles Vierges britanniques	3,20
Technologie - Matériel et équipement	2,42	Irlande	3,17
Logiciels et services informatiques	2,07	Inde	2,99
Prestataires de services de télécommunication	2,05	Côte d'Ivoire	2,84
Métaux industriels et extraction minière	1,60	Espagne	2,46
Pharmacie, biotechnologie	1,07	Turquie	2,46
Aérospatiale et défense	1,02	Australie	2,35
Services financiers et prêts	1,01	Émirats arabes unis	2,06
Chimie	0,97	Italie	2,06
Électricité	0,93	Hong Kong	1,90
Boissons	0,86	Bermudes	1,85
Équipements de loisirs	0,51	Autriche	1,62
Services de support industriels	0,32	Singapour	1,62
Voyage et loisirs	0,12	Egypte	1,57
Bâtiment et matériaux de construction	0,08	Philippines	1,54
	97,41	Nigeria	1,43
		Togo	1,34
		Chypre	1,22
		Mexique	1,17
		Colombie	1,09
		Indonésie	1,07
		Japon	1,03
		Grèce	1,01
		Venezuela	0,99
		Chili	0,81
		Norvège	0,76
		Danemark	0,45
		Suisse	0,39
			97,41

1618 Investment Funds - Bond Euro

Inventaire du portefeuille-titres

Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Devise originale	Coût d'acquisition EUR	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
300 000	ABH FINANCIAL LTD VIA ALFA HOLDING ISSUANCE PLC 2,7% 11/06/2023	EUR	303 300	45 417	0,29
200 000	ACHMEA BV FRN PERPETUAL	EUR	198 800	194 606	1,23
200 000	AIR BALTIC CORPORATION 6,75% 30/07/2024	EUR	199 030	159 818	1,01
200 000	ALD SA 0,375% 19/10/2023	EUR	194 278	196 386	1,24
300 000	ALTRIA GROUP INC 2,2% 15/06/2027	EUR	307 452	275 970	1,75
200 000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1,625% 18/09/2025	EUR	200 000	188 980	1,20
200 000	AROUNDTOWN SA FRN PERPETUAL	EUR	209 000	88 872	0,56
200 000	AZIMUT HOLDING SPA 1,625% 12/12/2024	EUR	201 028	191 378	1,21
200 000	BANCO SANTANDER SA 1,625% 22/10/2030	EUR	211 699	160 464	1,02
400 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	EUR	405 840	397 724	2,51
400 000	BARCLAYS PLC FRN 09/06/2025	EUR	383 480	383 604	2,43
400 000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 1,25% 13/03/2027	EUR	413 790	356 260	2,26
400 000	BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND - REGS - 1,75% 30/11/2026	EUR	399 140	334 944	2,12
400 000	BRIGHT FOOD SINGAPORE HOLDINGS PTE LTD 1,375% 19/06/2024	EUR	394 215	380 892	2,41
300 000	BURGER KING FRANCE SAS - REGS - FRN 01/11/2026	EUR	301 120	296 793	1,88
200 000	CANARY WHARF GROUP INVESTMENT HOLDINGS PLC - REGS - 1,75% 07/04/2026	EUR	201 268	157 734	1,00
400 000	CEPSA FINANCE SA 0,75% 12/02/2028	EUR	393 063	329 124	2,08
200 000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1,625% 03/07/2029	EUR	205 993	177 100	1,12
200 000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5,125% 14/01/2027	USD	112 310	101 718	0,64
200 000	CSSC CAPITAL TWO LTD 1,75% 27/09/2023	EUR	202 900	196 424	1,24
200 000	DANSKE BANK A/S 1,5% 02/09/2030	EUR	199 628	181 912	1,15
200 000	DEUTSCHE BANK AG FRN PERPETUAL	EUR	200 006	133 598	0,85
400 000	DP WORLD LTD/UNITED ARAB EMIRATES - REGS - 2,375% 25/09/2026	EUR	416 180	377 260	2,39
300 000	DUFREY ONE BV 3,375% 15/04/2028	EUR	297 469	262 884	1,66
200 000	EDREAMS ODIGEO SA - REGS - 5,5% 15/07/2027	EUR	197 867	172 380	1,09
300 000	ENCORE CAPITAL GROUP INC - REGS - FRN 15/01/2028	EUR	306 060	285 750	1,81
200 000	ENI SPA FRN 11/02/2027	EUR	197 598	168 058	1,06
300 000	EP INFRASTRUCTURE AS 2,045% 09/10/2028	EUR	322 068	224 295	1,42
200 000	FNAC DARTY SA 1,875% 30/05/2024	EUR	191 500	192 224	1,22
200 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4,867% 03/08/2027	EUR	197 877	193 830	1,23
200 000	GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC 1,125% 10/03/2028	EUR	199 832	172 122	1,09
300 000	HOIST FINANCE AB 2,75% 03/04/2023	EUR	307 700	300 000	1,90
300 000	INEOS FINANCE PLC - REGS - 6,625% 15/05/2028	EUR	299 940	301 857	1,91
300 000	KENNEDY WILSON EUROPE REAL ESTATE LTD 3,25% 12/11/2025	EUR	302 502	260 064	1,65
200 000	LORCA TELECOM BONDCO SA - REGS - 4% 18/09/2027	EUR	199 000	183 420	1,16
300 000	MAHLE GMBH 2,375% 14/05/2028	EUR	299 160	228 444	1,45
300 000	NEMAK SAB DE CV - REGS - 2,25% 20/07/2028	EUR	300 500	223 617	1,42
400 000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA - REGS - 2,875% 25/10/2025	EUR	407 720	384 596	2,43
200 000	RCI BANQUE SA FRN 04/11/2024	EUR	196 900	197 636	1,25
200 000	ROLLS-ROYCE PLC 0,875% 09/05/2024	EUR	186 259	191 966	1,22
200 000	SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD 0% 16/09/2023	USD	167 429	26 490	0,17
212 000	SKILL BIDCO APS FRN 02/03/2028	EUR	207 760	204 733	1,30
300 000	SOFTBANK GROUP CORP 3,125% 19/09/2025	EUR	293 940	272 637	1,73

1618 Investment Funds - Bond Euro

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Devise originale	Coût d'acquisition EUR	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
300 000	SYNGENTA FINANCE NV 1,25% 10/09/2027	EUR	282 930	264 525	1,68
300 000	TEVA COLUMBUS AG - REGS - 3,875% 02/05/2025	EUR	295 175	221 196	1,40
200 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4,5% 01/03/2025	EUR	213 800	197 056	1,25
100 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 7,375% 15/09/2029	EUR	100 000	101 223	0,64
200 000	TOTAL SE FRN PERPETUAL	EUR	201 246	152 786	0,97
400 000	TRAFIGURA FUNDING SA 3,875% 02/02/2026	EUR	401 680	372 756	2,36
200 000	TRAFIGURA GROUP PTE LTD FRN PERPETUAL	EUR	213 138	196 594	1,24
200 000	UPC HOLDING BV - REGS - 3,875% 15/06/2029	EUR	210 427	165 410	1,05
200 000	VERISURE HOLDING AB - REGS - 3,875% 15/07/2026	EUR	204 750	184 914	1,17
200 000	VITERRA FINANCE BV 1% 24/09/2028	EUR	199 380	163 750	1,04
Total Obligations			13 655 127	11 774 191	74,56
Emissions supranationales, gouvernementales et publiques locales, instruments de la dette					
300 000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT - REGS - 2,75% 22/01/2033	EUR	314 374	223 146	1,41
400 000	CORP ANDINA DE FOMENTO 1,625% 03/06/2025	EUR	381 730	379 784	2,40
300 000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 1,5% 30/09/2034	EUR	304 530	215 346	1,36
300 000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1,75% 17/04/2028	EUR	316 450	267 513	1,69
300 000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0,625% 03/03/2030	EUR	298 253	241 392	1,53
200 000	SNCF RESEAU 4,5% 30/01/2024	EUR	203 500	201 710	1,28
200 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4,4% 31/10/2023	EUR	204 300	201 384	1,28
Total Emissions supranationales, gouvernementales et publiques locales, instruments de la dette			2 023 137	1 730 275	10,95
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			15 678 264	13 504 466	85,51
Autres valeurs mobilières					
Actions					
8 430,64	FORTENOVA GROUP STAK STICHTING - A	EUR	18 778	-	0,00
45 259,23	FORTENOVA GROUP STAK STICHTING - B	EUR	18 780	-	0,00
Total Actions			37 558	-	0,00
Total Autres valeurs mobilières			37 558	0	0,00
Organismes de Placement Collectif					
Organismes de Placement Collectif ouverts					
54 000	ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF	EUR	250 737	261 333	1,65
10 000	JPM FUNDS - GLOBAL CONVERTIBLES EUR - AEA	EUR	140 086	148 600	0,94
3 260	LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 1-3Y DR UCITS ETF	EUR	396 613	385 706	2,45
20 000	M&G LUX INVESTMENT FUNDS 1 - M&G LUX GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND	EUR	199 461	215 786	1,37

1618 Investment Funds - Bond Euro

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Devise originale	Coût d'acquisition EUR	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
Organismes de Placement Collectif (suite)					
Organismes de Placement Collectif ouverts (suite)					
1 750	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR EUROMTS 3-5Y INVESTMENT GRADE (DR) UCITS ETF	EUR	243 430	245 316	1,55
1 595	MUZINICH FUNDS - ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND	EUR	220 331	223 332	1,41
1 750	MUZINICH SHORT DURATION HIGH YIELD FUND	EUR	204 660	204 768	1,30
Total Organismes de Placement Collectif ouverts			1 655 318	1 684 841	10,67
Total Organismes de Placement Collectif			1 655 318	1 684 841	10,67
Total des investissements			17 371 140	15 189 307	96,18

1618 Investment Funds - Bond Euro

Répartition économique et géographique des investissements

Répartition économique	%	Répartition géographique	%
Services bancaires d'investissement et de courtage	27,99	Etats-Unis d'Amérique	11,07
Gouvernements	10,95	Luxembourg	10,35
Fonds d'investissement	10,67	Royaume-Uni	10,01
Banques	9,22	Pays-Bas	8,54
Services aux consommateurs	3,78	France	7,84
Investissements, services et promotion immobiliers	3,46	Espagne	6,63
Transport industriel	3,40	Irlande	5,74
Voyage et loisirs	2,97	Allemagne	3,69
Automobiles et pièces détachées	2,86	Singapour	3,66
Prestataires de services de télécommunication	2,56	Mexique	3,11
Électricité	2,44	Suède	3,07
Producteurs de denrées alimentaires	2,41	Danemark	2,45
Pétrole, gaz et charbon	2,03	Indonésie	2,44
Services financiers et prêts	1,81	Venezuela	2,40
Tabac	1,75	Émirats arabes unis	2,39
Logiciels et services informatiques	1,73	Italie	2,28
Gaz, eau et services multiples aux collectivités	1,42	Japon	1,73
Industries généralistes	1,24	Arabie saoudite	1,53
Aérospatiale et défense	1,22	Tchèque (République)	1,42
Distributeurs	1,22	Togo	1,41
Équipements de loisirs	1,05	Kazakstan	1,36
	96,18	Iles Vierges britanniques	1,24
		Lettonie	1,01
		Iles Caïmans	0,81
			96,18

1618 Investment Funds - Short Term Dollar

Inventaire du portefeuille-titres

Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Devise originale	Coût d'acquisition USD	Valeur d'évaluation USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
400 000	AMERICAN EXPRESS CO 3,4% 22/02/2024	USD	401 740	393 900	1,13
46 000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC - REGS - 6,625% 27/09/2023	USD	48 519	45 894	0,13
400 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0,875% 18/09/2023	USD	389 048	391 028	1,12
400 000	BANCO SANTANDER SA 2,706% 27/06/2024	USD	387 768	385 864	1,11
400 000	BAYER US FINANCE II LLC - REGS - FRN 15/12/2023	USD	406 172	399 972	1,14
400 000	BOEING CO 4,508% 01/05/2023	USD	419 708	399 592	1,15
400 000	BROADCOM CORP / BROADCOM CAYMAN FINANCE LTD 3,625% 15/01/2024	USD	408 000	394 996	1,13
200 000	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 1,95% 02/07/2023	USD	204 940	197 916	0,57
400 000	COMCAST CORP 3,375% 15/02/2025	USD	387 400	392 132	1,13
200 000	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 4,5% 15/04/2023	USD	209 940	199 860	0,57
400 000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5,45% 15/06/2023	USD	408 236	399 884	1,14
200 000	ECOPETROL SA 5,875% 18/09/2023	USD	216 800	199 502	0,57
400 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4,375% 06/08/2023	USD	416 870	396 344	1,14
200 000	FOX CORP 4,03% 25/01/2024	USD	201 048	197 810	0,57
200 000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 1,7% 18/08/2023	USD	203 800	196 770	0,56
400 000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2,9% 26/02/2025	USD	379 948	381 396	1,10
400 000	GILEAD SCIENCES INC 3,5% 01/02/2025	USD	388 320	392 084	1,13
400 000	GLENCORE FUNDING LLC - REGS - 4,125% 30/05/2023	USD	420 404	398 956	1,15
400 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4,45% 02/10/2023	USD	426 152	397 676	1,14
400 000	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5,75% 06/04/2023	USD	427 140	399 680	1,15
400 000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3,625% 12/02/2024	USD	410 556	394 428	1,13
400 000	JPMORGAN CHASE & CO 3,125% 23/01/2025	USD	385 996	387 940	1,11
400 000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 4,15% 01/02/2024	USD	405 972	395 956	1,14
200 000	LOUIS DREYFUS CO FINANCE BV 5,25% 13/06/2023	USD	210 560	198 002	0,57
200 000	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC - REGS - 4,1% 11/04/2023	USD	208 400	178 288	0,51
200 000	MOBILE TELESYSTEMS OJSC VIA MTS INTERNATIONAL FUNDING DAC - REGS - 5% 30/05/2023	USD	212 800	56 300	0,16
200 000	MOODY'S CORP 4,875% 15/02/2024	USD	208 780	199 490	0,57
200 000	MYLAN INC 4,2% 29/11/2023	USD	200 276	197 864	0,57
200 000	NATWEST GROUP PLC 6% 19/12/2023	USD	203 836	200 202	0,57
400 000	NOMURA HOLDINGS INC 2,648% 16/01/2025	USD	379 000	378 300	1,09
400 000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2,9% 15/08/2024	USD	388 800	386 288	1,11
400 000	ONGC VIDESH LTD 3,75% 07/05/2023	USD	414 500	399 280	1,15
400 000	ORACLE CORP 3,625% 15/07/2023	USD	407 880	397 464	1,14
400 000	PETROLEOS MEXICANOS 4,625% 21/09/2023	USD	411 500	395 348	1,14
400 000	SASOL FINANCING USA LLC 5,875% 27/03/2024	USD	396 600	395 516	1,14
400 000	SAUDI ARABIAN OIL CO 1,25% 24/11/2023	USD	402 200	389 648	1,12
200 000	SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD 0% 16/09/2023	USD	200 060	28 780	0,08
400 000	SOFTBANK GROUP CORP 4,75% 19/09/2024	USD	389 600	379 364	1,09
400 000	STELLANTIS NV 5,25% 15/04/2023	USD	423 740	399 680	1,15
400 000	SYNGENTA FINANCE NV 4,441% 24/04/2023	USD	416 308	399 604	1,15
136 000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 4,4% 26/11/2023	USD	140 692	135 020	0,39
400 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2,8% 21/07/2023	USD	404 800	393 980	1,13
400 000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1,8% 13/02/2025	USD	375 500	380 732	1,09

1618 Investment Funds - Short Term Dollar

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Devise originale	Coût d'acquisition USD	Valeur d'évaluation USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
400 000	VMWARE INC 0,6% 15/08/2023	USD	388 400	392 096	1,13
200 000	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE LLC 3,125% 12/05/2023	USD	208 340	199 508	0,57
400 000	WELLS FARGO & CO 3,75% 24/01/2024	USD	403 756	394 716	1,13
Total Obligations			15 350 805	14 615 050	41,96
Emissions supranationales, gouvernementales et publiques locales, instruments de la dette					
400 000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 0,75% 02/09/2023	USD	400 200	392 264	1,13
400 000	ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP - REGS - 4,125% 18/09/2023	USD	425 096	398 340	1,14
200 000	CORP ANDINA DE FOMENTO 2,375% 12/05/2023	USD	198 200	199 366	0,57
1 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1,125% 15/01/2025	USD	937 422	947 695	2,72
1 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1,375% 30/09/2023	USD	1 004 648	983 750	2,82
1 500 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2,125% 30/11/2023	USD	1 472 695	1 474 746	4,23
3 500 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2,25% 31/03/2024	USD	3 417 325	3 418 653	9,83
500 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 30/06/2024	USD	490 156	490 996	1,41
1 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4,125% 30/09/2024	USD	998 789	998 867	2,87
1 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4,125% 31/01/2025	USD	992 383	999 766	2,87
1 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4,25% 31/12/2024	USD	1 003 008	1 000 898	2,87
1 500 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4,375% 30/11/2024	USD	1 507 617	1 505 918	4,32
Total Emissions supranationales, gouvernementales et publiques locales, instruments de la dette			12 847 539	12 811 259	36,78
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			28 198 344	27 426 309	78,74
Organismes de Placement Collectif					
Organismes de Placement Collectif ouverts					
9 977,2038	BNP PARIBAS INSTICASH USD	USD	1 498 558	1 634 563	4,69
19 000	ISHARES USD ULTRASHORT BOND UCITS ETF	USD	1 899 102	1 907 410	5,48
4 500	MUZINICH FD-ENHANCEDYIELD ST F	USD	547 030	593 730	1,70
40 000	SPDR BLOOMBERG 0-3 YEAR U.S. CORPORATE BOND UCITS ETF - I	USD	2 017 100	1 938 800	5,57
Total Organismes de Placement Collectif ouverts			5 961 790	6 074 503	17,44
Total Organismes de Placement Collectif			5 961 790	6 074 503	17,44
Total des investissements			34 160 134	33 500 812	96,18

1618 Investment Funds - Short Term Dollar

Répartition économique et géographique des investissements

Répartition économique	%	Répartition géographique	%
Gouvernements	36,78	Etats-Unis d'Amérique	62,81
Fonds d'investissement	17,44	Irlande	13,42
Services bancaires d'investissement et de courtage	12,51	Luxembourg	4,69
Pétrole, gaz et charbon	6,79	Pays-Bas	3,99
Logiciels et services informatiques	5,63	Japon	2,56
Banques	5,05	Arabie saoudite	2,26
Pharmacie, biotechnologie	3,21	Inde	1,15
Automobiles et pièces détachées	2,29	Mexique	1,14
Aérospatiale et défense	1,15	Émirats arabes unis	1,13
Métaux industriels et extraction minière	1,15	Espagne	1,11
Prestataires de services de télécommunication	1,13	Colombie	0,57
Services de support industriels	1,13	Royaume-Uni	0,57
Médias	0,57	Venezuela	0,57
Services financiers et prêts	0,57	Iles Vierges britanniques	0,13
Transport industriel	0,57	Iles Caïmans	0,08
Voyage et loisirs	0,13		
Investissements, services et promotion immobiliers	0,08		
	96,18		96,18

1618 Investment Funds - Short Term Euro

Inventaire du portefeuille-titres

Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Devise originale	Coût d'acquisition EUR	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
200 000	ABH FINANCIAL LTD VIA ALFA HOLDING ISSUANCE PLC 2,7% 11/06/2023	EUR	205 800	30 278	0,16
200 000	ARCELORMITTAL SA 1% 19/05/2023	EUR	203 380	199 206	1,07
100 000	ARCELORMITTAL 2,25% 17/01/2024	EUR	98 250	98 964	0,53
400 000	AT&T INC 2,4% 15/03/2024	EUR	407 864	395 096	2,13
200 000	BARCLAYS PLC 1,875% 08/12/2023	EUR	197 200	197 526	1,07
400 000	BAT CAPITAL CORP 1,125% 16/11/2023	EUR	408 000	393 724	2,12
400 000	BNP PARIBAS SA FRN 22/05/2023	EUR	399 060	400 016	2,17
200 000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 0,875% 26/09/2023	EUR	199 300	197 190	1,06
200 000	CAIXABANK SA 1,75% 24/10/2023	EUR	206 608	197 808	1,07
200 000	CARLSBERG BREWERIES AS 0,5% 06/09/2023	EUR	200 400	197 462	1,07
200 000	CITIGROUP INC 0,75% 26/10/2023	EUR	201 250	196 756	1,06
200 000	CONTINENTAL AG 0% 12/09/2023	EUR	194 332	196 800	1,06
200 000	EASYJET PLC 1,125% 18/10/2023	EUR	197 560	196 948	1,06
200 000	ECOPETROL SA 5,875% 18/09/2023	USD	185 957	183 627	0,99
200 000	FLOENE ENERGIAS SA 1,375% 19/09/2023	EUR	198 584	197 638	1,07
200 000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1,875% 13/09/2023	EUR	200 974	198 442	1,07
200 000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 3% 22/01/2024	EUR	199 200	199 618	1,08
100 000	HYUNDAI CAPITAL AMERICA - REGS - 0,875% 14/06/2024	USD	86 898	87 163	0,47
200 000	IE2 HOLDCO SAU 2,375% 27/11/2023	EUR	200 970	198 510	1,07
200 000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 1,125% 14/08/2023	EUR	198 756	197 928	1,07
200 000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 1% 15/09/2023	EUR	196 700	197 790	1,07
200 000	JPMORGAN CHASE & CO 0,625% 25/01/2024	EUR	194 500	195 034	1,05
400 000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0% 11/02/2024	EUR	398 816	389 264	2,10
200 000	MCDONALD'S CORP 0,625% 29/01/2024	EUR	201 580	195 436	1,05
200 000	NISSAN MOTOR CO LTD - REGS - 1,94% 15/09/2023	EUR	206 700	197 722	1,07
200 000	PETROLEOS MEXICANOS - REGS - 5,5% 24/02/2025	EUR	199 500	198 710	1,07
200 000	POSCO - REGS - 0,5% 17/01/2024	EUR	197 400	194 186	1,05
200 000	SASOL FINANCING USA LLC 5,875% 27/03/2024	USD	190 572	182 022	0,98
200 000	SOFTBANK GROUP CORP 4% 20/04/2023	EUR	200 460	199 072	1,07
200 000	STELLANTIS NV 3,375% 07/07/2023	EUR	206 800	199 906	1,08
200 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2,5% 19/07/2023	EUR	208 772	198 486	1,07
200 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 6% 31/01/2025	EUR	203 250	201 836	1,09
200 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0,892% 14/01/2024	EUR	195 300	196 116	1,06
200 000	VIVENDI SE 1,125% 24/11/2023	EUR	202 600	196 900	1,06
200 000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0,75% 15/06/2023	EUR	203 386	198 974	1,07
Total Obligations			7 596 679	7 302 154	39,39

Emissions supranationales, gouvernementales et publiques locales, instruments de la dette

1 500 000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0,4% 13/09/2024	EUR	1 454 767	1 450 380	7,83
800 000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2,5% 13/03/2025	EUR	798 283	797 200	4,30
1 000 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 25/02/2024	EUR	975 395	973 620	5,25
1 000 000	GERMAN TREASURY BILL 0% 20/09/2023	EUR	983 000	986 840	5,32
500 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0% 15/08/2024	EUR	477 089	479 120	2,58
1 000 000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0% 15/07/2023	EUR	1 014 310	991 110	5,35

1618 Investment Funds - Short Term Euro

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Devise originale	Coût d'acquisition EUR	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)					
Emissions supranationales, gouvernementales et publiques locales, instruments de la dette (suite)					
1 000 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 31/05/2024	EUR	966 370	966 710	5,21
Total Emissions supranationales, gouvernementales et publiques locales, instruments de la dette			6 669 214	6 644 980	35,84
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			14 265 893	13 947 134	75,24
Organismes de Placement Collectif					
Organismes de Placement Collectif ouverts					
9 000	JPMORGAN EUR ULTRA-SHORT INCOME UCITS ETF	EUR	898 470	892 710	4,82
6 950	JPMORGAN USD ULTRA-SHORT INCOME UCITS ETF	USD	636 805	644 080	3,47
6 000	MUZINICH FUNDS - ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND	EUR	805 630	840 120	4,53
5 000	MUZINICH SHORT DURATION HIGH YIELD FUND	EUR	583 000	585 050	3,16
33 000	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 0-3 YEAR EURO CORPORATE BOND UCITS ETF - D	EUR	998 077	957 858	5,16
Total Organismes de Placement Collectif ouverts			3 921 982	3 919 818	21,14
Total Organismes de Placement Collectif			3 921 982	3 919 818	21,14
Total des investissements			18 187 875	17 866 952	96,38

1618 Investment Funds - Short Term Euro

Répartition économique et géographique des investissements

Répartition économique	%	Répartition géographique	%
Gouvernements	35,84	Irlande	22,36
Fonds d'investissement	21,14	Allemagne	19,58
Services bancaires d'investissement et de courtage	9,10	France	11,63
Banques	7,48	Etats-Unis d'Amérique	8,87
Prestataires de services de télécommunication	4,27	Espagne	7,35
Automobiles et pièces détachées	3,21	Autriche	5,35
Métaux industriels et extraction minière	2,66	Royaume-Uni	4,26
Voyage et loisirs	2,12	Italie	3,66
Articles personnels	2,10	Luxembourg	2,69
Pétrole, gaz et charbon	2,06	Pays-Bas	2,17
Énergie alternative	1,07	Japon	2,14
Équipements électroniques et électriques	1,07	Danemark	1,07
Logiciels et services informatiques	1,07	Jersey	1,07
Tabac	1,07	Mexique	1,07
Gaz, eau et services multiples aux collectivités	1,06	Portugal	1,07
Médias	1,06	Corée du Sud (Republique de)	1,05
		Colombie	0,99
	96,38		96,38

1618 Investment Funds - World Balanced

Inventaire du portefeuille-titres

Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Devise originale	Coût d'acquisition USD	Valeur d'évaluation USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
400 000	ADANI PORTS AND SEZ - REGS - 3,375% 24/07/2024	USD	400 600	367 428	0,94
200 000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3,6% 28/11/2024	USD	207 200	195 342	0,50
300 000	APPLE INC 2,5% 09/02/2025	USD	305 850	290 955	0,74
46 000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC - REGS - 6,625% 27/09/2023	USD	47 490	45 894	0,12
500 000	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV - REGS - 4,5% 10/01/2028	USD	541 250	453 625	1,15
400 000	BROADCOM INC 4,75% 15/04/2029	USD	468 040	394 056	1,00
350 000	CBQ FINANCE LTD 2% 12/05/2026	USD	352 835	318 406	0,81
400 000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD 4,25% 07/08/2023	USD	399 412	398 952	1,02
300 000	CISCO SYSTEMS INC 2,5% 20/09/2026	USD	306 300	283 221	0,72
300 000	COCA-COLA CO 1,75% 06/09/2024	USD	296 892	291 111	0,74
300 000	COLGATE-PALMOLIVE CO 3,25% 15/03/2024	USD	319 257	295 521	0,75
300 000	DANONE SA - REGS - 2,947% 02/11/2026	USD	306 600	284 124	0,72
400 000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5,45% 15/06/2023	USD	413 776	399 884	1,02
600 000	EFG INTERNATIONAL AG FRN PERPETUAL	USD	639 300	431 040	1,10
500 000	ESIC SUKUK LTD 3,939% 30/07/2024	USD	522 000	483 890	1,23
400 000	GERDAU TRADE INC - REGS - 4,875% 24/10/2027	USD	417 800	392 792	1,00
400 000	GLENCORE FUNDING LLC - REGS - 4,125% 30/05/2023	USD	398 269	398 956	1,02
400 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 24/01/2025	USD	398 000	395 060	1,01
400 000	KOC HOLDING AS - REGS - 6,5% 11/03/2025	USD	434 200	396 084	1,01
500 000	KOREA RESOURCES CORP 4% 18/04/2023	USD	526 700	499 770	1,27
400 000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5,875% 01/09/2025	USD	443 280	404 064	1,03
400 000	ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD 3,75% 27/07/2026	USD	408 500	378 736	0,96
300 000	SA GLOBAL SUKUK LTD 0,946% 17/06/2024	USD	299 100	285 672	0,73
400 000	SASOL FINANCING USA LLC 4,375% 18/09/2026	USD	383 280	361 976	0,92
400 000	SAUDI ARABIAN OIL CO - REGS - 2,875% 16/04/2024	USD	423 960	390 800	1,00
400 000	SIMON PROPERTY GROUP LP 2% 13/09/2024	USD	417 440	382 004	0,97
300 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2,8% 21/07/2023	USD	296 700	295 485	0,75
300 000	TOYOTA MOTOR CORP 2,358% 02/07/2024	USD	304 062	290 985	0,74
400 000	TRAFIGURA GROUP PTE LTD FRN PERPETUAL	USD	338 960	350 688	0,89
400 000	VMWARE INC 3,9% 21/08/2027	USD	448 552	382 388	0,97
Total Obligations			11 465 605	10 538 909	26,83
Actions					
2 350	ABBVIE INC	USD	270 257	374 520	0,96
2 550	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	115 434	218 255	0,56
9 500	AKWEL SA	EUR	244 614	141 401	0,36
3 000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	USD	520 296	306 540	0,78
2 700	ALPHABET INC	USD	108 185	280 800	0,71
2 600	AMAZON.COM INC	USD	108 510	268 554	0,68
2 790	APPLE INC	USD	95 883	460 071	1,18
425	ASML HOLDING NV	EUR	300 001	288 681	0,74
1 650	BNP PARIBAS SA	EUR	120 271	98 972	0,25
1 500	BOEING CO	USD	315 000	318 645	0,81
752	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	18 139	25 417	0,06

1618 Investment Funds - World Balanced

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Devise originale	Coût d'acquisition USD	Valeur d'évaluation USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
34 000	EASYJET PLC	GBP	423 492	217 928	0,55
600	ECOLAB INC	USD	78 942	99 318	0,25
1 200	ELECTRONIC ARTS INC	USD	103 346	144 540	0,37
3 300	FANUC CORP	USD	69 304	59 235	0,15
2 500	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	USD	144 800	64 300	0,16
800	HOME DEPOT INC	USD	155 177	236 096	0,60
8 000	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	242 999	268 570	0,68
3 750	INTEL CORP	USD	167 690	122 513	0,31
43 500	ITV PLC	GBP	97 820	44 534	0,11
195	JD.COM INC - A	HKD	3 712	4 273	0,01
5 000	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	283 007	91 457	0,23
670	L'OREAL SA	EUR	300 361	299 358	0,76
460	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	184 295	422 002	1,08
410	MEITUAN - B	HKD	6 155	7 495	0,02
1 505	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	94 841	115 733	0,29
1 500	META PLATFORMS INC	USD	259 385	317 910	0,81
1 700	MICROSOFT CORP	USD	156 797	490 110	1,26
20 000	NINTENDO CO LTD	USD	293 840	193 800	0,49
5 000	NIO INC	USD	293 750	52 550	0,13
1 740	NVIDIA CORP	USD	65 800	483 319	1,24
3 000	QUALCOMM INC	USD	219 721	382 740	0,98
3 300	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	275 979	323 169	0,82
1 200	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	107 613	91 367	0,23
100	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - GDR	USD	112 750	122 850	0,31
600	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	125 027	132 738	0,34
1 125	SIEMENS AG - REG	EUR	126 218	182 434	0,46
6 000	SIGNIFY NV	EUR	272 464	199 733	0,51
1 000	SOITEC	EUR	191 017	160 360	0,41
3 000	SONY CORP	USD	151 559	271 950	0,69
2 800	STARBUCKS CORP	USD	283 808	291 564	0,74
3 450	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - ADR	USD	111 425	320 919	0,82
4 100	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	116 409	201 503	0,51
2 304	TOTALENERGIES SE	EUR	117 680	136 073	0,35
5 000	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	213 324	132 873	0,34
1 270	VINCI SA	EUR	118 646	145 872	0,37
1 250	VISA INC	USD	134 219	281 825	0,72
1 645	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	373 854	224 545	0,57
2 100	WALT DISNEY CO	USD	240 791	210 273	0,54
Total Actions			8 934 607	10 329 685	26,30
Emissions supranationales, gouvernementales et publiques locales, instruments de la dette					
400 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4,125% 20/06/2024	USD	400 880	388 180	0,99
300 000	ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP - REGS - 4,125% 18/09/2023	USD	320 760	298 755	0,76

1618 Investment Funds - World Balanced

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Devise originale	Coût d'acquisition USD	Valeur d'évaluation USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)					
Emissions supranationales, gouvernementales et publiques locales, instruments de la dette (suite)					
500 000	EASTERN & SOUTHERN AFRICAN TRADE & DEVELOPMENT BANK 4,875% 23/05/2024	USD	531 000	482 060	1,23
300 000	REPUBLIC OF ITALY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0,875% 06/05/2024	USD	299 400	285 294	0,73
4 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2,5% 31/05/2024	USD	3 912 680	3 909 062	9,95
Total Emissions supranationales, gouvernementales et publiques locales, instruments de la dette			5 464 720	5 363 351	13,66
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			25 864 932	26 231 945	66,79
Organismes de Placement Collectif					
Organismes de Placement Collectif ouverts					
500	BNP PARIBAS INSTICASH EUR - C	EUR	68 668	61 756	0,16
1 000	BNP PARIBAS INSTICASH USD	USD	148 716	163 830	0,42
200	CARMIGNAC PATRIMOINE - A	EUR	152 214	138 785	0,35
380	DNCA FINANCE EUROSE	EUR	171 046	163 431	0,42
39 800,034	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND	USD	1 163 229	944 455	2,40
55 000	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	USD	1 808 400	1 632 603	4,16
5 700	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF - E	USD	1 564 080	2 416 116	6,15
30 000	LYXOR ETF EURO STOXX 50	EUR	976 107	1 442 139	3,67
3 400	MLIIF GLOBAL ALLOCATION A2	USD	190 536	228 242	0,58
10 000	MUZINICH FD-ENHANCEDYIELD ST F	USD	1 295 600	1 319 400	3,36
8 400	MUZINICH FUNDS - ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND - E	EUR	1 390 768	1 473 695	3,75
Total Organismes de Placement Collectif ouverts			8 929 364	9 984 452	25,42
Total Organismes de Placement Collectif			8 929 364	9 984 452	25,42
Total des investissements			34 794 296	36 216 397	92,21

1618 Investment Funds - World Balanced

Répartition économique et géographique des investissements

Répartition économique	%	Répartition géographique	%
Fonds d'investissement	25,42	Etats-Unis d'Amérique	34,34
Gouvernements	13,66	Irlande	17,41
Technologie - Matériel et équipement	7,90	France	9,07
Pétrole, gaz et charbon	6,34	Iles Caïmans	5,09
Services bancaires d'investissement et de courtage	4,76	Luxembourg	3,56
Logiciels et services informatiques	4,26	Pays-Bas	3,38
Équipements de loisirs	2,45	Japon	2,08
Automobiles et pièces détachées	2,26	Singapour	1,86
Investissements, services et promotion immobiliers	2,20	Arabie saoudite	1,76
Services aux consommateurs	2,19	Corée du Sud (Republique de)	1,59
Distributeurs	1,98	Suisse	1,44
Articles personnels	1,84	Allemagne	1,40
Producteurs de denrées alimentaires	1,74	Kenya	1,23
Pharmacie, biotechnologie	1,71	Iles Vierges britanniques	1,12
Aérospatiale et défense	1,63	Turquie	1,01
Chimie	1,41	Egypte	0,99
Voyage et loisirs	1,41	Inde	0,94
Banques	1,35	Royaume-Uni	0,90
Métaux industriels et extraction minière	1,02	Taiwan	0,82
Transport industriel	1,00	Bermudes	0,81
Articles personnels, médicaments et magasins d'alimentation	0,99	Italie	0,73
Boissons	0,74	Espagne	0,68
Équipements de télécommunications	0,72		
Services financiers et prêts	0,72		
Médias	0,54		
Ingénierie industrielle	0,49		
Industries généralistes	0,46		
Bâtiment et matériaux de construction	0,37		
Équipements électroniques et électriques	0,31		
Équipement et services médicaux	0,23		
Prestataires de services de télécommunication	0,11		
	92,21		92,21

Notes aux états financiers

1 - Activité

1618 Investment Funds (la "SICAV") est une Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples de droit luxembourgeois, constituée à Luxembourg le 29 décembre 1992 conformément à la directive 2009/65/CE, telle que modifiée. La SICAV est soumise à la Partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 (la "Loi de 2010") concernant les Organismes de Placement Collectif. La directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 modifiant la directive 2009/65/CE a été transposée par la loi du 10 mai 2016 entrant en vigueur le 1er juin 2016 et modifiant la loi modifiée du 17 décembre 2010.

1618 Investment Funds a nommé LEMANIK ASSET MANAGEMENT S.A., une société constituée sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois, en tant que Société de Gestion agréée suivant les dispositions du chapitre 15 de la Loi du 17 décembre 2010, pour lui rendre des services de gestion, d'administration et de commercialisation.

A la date des états financiers, les compartiments suivants sont offerts à la souscription :

Compartiment Actions

- 1618 Investment Funds - World Equity (libellé en USD)

Compartiments Obligations

- 1618 Investment Funds - Bond Dollar (libellé en USD)
- 1618 Investment Funds - Bond Euro (libellé en EUR)

Compartiments Court Terme

- 1618 Investment Funds - Short Term Dollar (libellé en USD)
- 1618 Investment Funds - Short Term Euro (libellé en EUR)

Compartiment Asset Allocation

- 1618 Investment Funds - World Balanced (libellé en USD)

Pour les compartiments actuellement offerts à la souscription, seules des actions de capitalisation sont émises.

Les Classes d'Actions peuvent être libellées dans une autre devise que la devise d'expression des compartiments. De telles Classes d'Actions peuvent en outre être émises comme des Classes d'Actions couvertes ("Hedged") ou non couvertes. Les Classes d'Actions Hedged sont, à l'entière discrétion du Conseil d'Administration de la SICAV, totalement ou partiellement couvertes contre le risque de change par rapport à la devise d'expression des compartiments.

2 - Principales méthodes comptables

2.1 Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux Organismes de Placement Collectif ("OPC") et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Les états financiers du Fonds ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation.

Pour chaque compartiment, une valeur nette d'inventaire ("VNI") officielle a été déterminée au 30 Septembre 2022 pour la préparation de ces états financiers.

2.2 Evaluation des actifs

La valeur des espèces en caisse ou à recevoir ou en dépôts, effets et billets payables à vue et tous montants à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou échus et non encore encaissés, sera constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être encaissée en entier; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant un certain montant jugé adéquat par la SICAV en vue de refléter la valeur réelle de ces actifs.

La valeur de tous les titres en portefeuille qui sont admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur tout autre marché réglementé est déterminée sur la base du dernier prix disponible du marché principal sur lequel ces valeurs sont négociées. Si ces prix ne sont pas représentatifs de leur juste valeur, ces titres seront évalués sur base de leur valeur probable de réalisation qui sera estimée avec prudence et bonne foi.

Notes aux états financiers (suite)

Les actions ou parts d'OPC dit "ouvert" sont évaluées sur base de leur dernières Valeur Nette d'Inventaire connue.

Les instruments du marché monétaire sont évalués sur base de prix de marché.

2.3 Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment libellé en devises autres que la devise du compartiment est converti dans cette devise au taux de change en vigueur au jour de l'achat.

2.4 Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille-titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition et sont présentés nets sous le résultat des opérations et des variations des actifs nets.

2.5 Revenus sur portefeuille-titres

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement de coupon ("ex-date"), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont enregistrés, nets de retenue à la source éventuelle.

2.6 Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours de change à terme pour la période restante à partir de la date d'évaluation jusqu'à l'échéance des contrats. Les plus- ou moins-values non réalisées nettes sont présentées dans l'état du patrimoine. Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation nette des plus- ou moins-values non réalisées sont présentées dans le résultat des opérations et des variations des actifs nets.

2.7 Evaluation des contrats de futures

Les contrats de futures ouverts sont évalués à leur dernier cours de règlement ("settlement price") ou cours de clôture aux bourses de valeurs ou marchés réglementés. Les plus- ou moins-values non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine. Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation des plus- ou moins-values non réalisées sont présentées dans le résultat des opérations et des variations des actifs nets.

2.8 Conversion des devises étrangères

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux taux de change en vigueur à la date des états financiers. Les revenus et charges exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux taux de change en vigueur à la date d'opération. Les bénéfices ou pertes net(te)s sur devises sont enregistrés dans le résultat des opérations et des variations des actifs nets.

2.9 Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés de la SICAV sont établis en USD et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment convertie dans cette devise aux taux de change en vigueur à la date des états financiers.

A la date des états financiers, le taux de change utilisé pour l'état globalisé est le suivant :

1 USD = 0.92043 EUR

2.10 Différences de change sur l'actif net

La rubrique "Différences de change sur l'actif net" dans l'état globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net représente la différence d'évaluation des actifs nets des compartiments évalués dans une devise autre que l'USD en début d'exercice avec le taux de change applicable à la date des états financiers.

2.11 Frais sur transactions

Les coûts de transaction, qui sont présentés sous la rubrique "Frais de transactions" dans les charges du résultat des opérations et des variations des actifs nets sont principalement composés des frais de courtage supportés par la SICAV ainsi que des frais en relation avec les transactions sur instruments financiers et dérivés.

Notes aux états financiers (suite)

3 - Commission de gestion

Les commissions de gestion sont payées comme décrit ci-dessous:

- La SICAV paie aux différents intervenants de la gestion une rémunération totale annuelle correspondant à un pourcentage de la Valeur Nette d'Inventaire de chaque Compartiment.

Les taux de commissions de gestion applicables au 31 Mars 2023 sont comme suit:

Compartiments	Frais de gestion
1618 Investment Funds - World Equity	1,75%
1618 Investment Funds - Bond Dollar	0,70%
1618 Investment Funds - Bond Euro	0,70%
1618 Investment Funds - Short Term Dollar	0,30%
1618 Investment Funds - Short Term Euro	0,30%
1618 Investment Funds - World Balanced	1,50%

Ces rémunérations sont calculées sur base de la Valeur Nette d'Inventaire moyenne de chaque compartiment du mois en question et amorties lors de chaque Jour de Transaction, et sont comptabilisées à la fin de chaque mois.

- Par ailleurs en rémunération de ses services de société de gestion et d'agent de domiciliation, Lemanik Asset Management S.A. percevra une commission au taux annuel de maximum 0,05% jusqu'à 100 millions, de 0,04% de 100 millions à 300 millions et de 0,03% pour plus de 300 millions des actifs nets de la SICAV ainsi qu'une commission fixe minimum annuelle de maximum EUR 25 000 par Compartiment.

- En rémunération de ses services d'agent de domiciliation, Lemanik Asset Management S.A. percevra en outre EUR 5 000 par an qui sera prélevé sur les actifs de la SICAV et EUR 1 000 par an par Compartiment pour tout nouveau Compartiment.

Ces commissions sont payables mensuellement à l'exception des montants fixes qui sont payables annuellement.

4 - Commission de Banque dépositaire

En rémunération de ses services de Banque Dépositaire, Société Générale Luxembourg recevra une commission au taux annuel maximum de 0,01 % des actifs nets de la SICAV, avec un minimum annuel de EUR 2 000 par Compartiment. Ce taux sera majoré des frais de liquidation qui sont calculés sur la base d'un prix fixe par transaction. Les frais des sous-dépositaires sont facturés en sus ainsi que la taxe sur valeur ajoutée le cas échéant.

Cette commission est payable trimestriellement.

5 - Commission d'Agent d'Administration, de Transfert et de Registre, et d'Agent Payeur

En rémunération de ses services d'agent d'administration centrale, de transfert et de registre, et d'agent payeur, Société Générale Luxembourg percevra une commission au taux annuel maximum de 0,012% des actifs nets de chaque Compartiment de la SICAV, avec un minimum annuel de EUR 8 000 par Compartiment pour la partie administration de fonds et un minimum annuel de EUR 3 000 par compartiment pour la partie agent de transfert. Ce taux sera majoré des frais liés à la valorisation des lignes des portefeuilles ainsi qu'aux transactions actives et passives.

Ces commissions sont payables trimestriellement.

6 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, la SICAV est soumise à la taxe d'abonnement au taux annuel de 0,01% pour toutes les Classes d'Actions destinées aux Investisseurs Institutionnels et à 0,05% pour les Classes destinées aux investisseurs individuels, calculée et payable par trimestre sur base de l'actif net à la fin de chaque trimestre.

Conformément à l'article 175 a) de la Loi 2010, la partie des actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

Notes aux états financiers (suite)

7 - Taux de Change

Les taux de change utilisés au 31 Mars 2023 sont les suivants:

1 USD =	1.49312	AUD	1 USD =	1.3533	CAD
1 USD =	0.91353	CHF	1 USD =	0.92043	EUR
1 USD =	0.80878	GBP	1 USD =	7.84992	HKD
1 USD =	133.0900	JPY	1 USD =	10.3695	SEK
1 USD =	19.1950	TRY			

8 - Contrats de futures

1618 Investment Funds - World Equity

Devise du contrat	Dénomination	Échéance	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Gain/ (perte) non-réalisé(e) USD
USD	EURO FX	Juin-23	-	30	(94 125)
EUR	EURO STOXX 50	Juin-23	30	-	49 542
					(44 583)

1618 Investment Funds - Bond Dollar

Devise du contrat	Dénomination	Échéance	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Gain/ (perte) non-réalisé(e) USD
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	Juin-23	-	15	(45 469)
USD	US 2 YR NOTE FUTURE	Juil-23	-	15	(27 422)
					(72 891)

1618 Investment Funds - Bond Euro

Devise du contrat	Dénomination	Échéance	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Gain/ (perte) non-réalisé(e) EUR
EUR	EURO BUND	Juin-23	-	5	(21 400)
EUR	EURO SCHATZ	Juin-23	-	10	(5 000)
					(26 400)

1618 Investment Funds - Short Term Euro

Devise du contrat	Dénomination	Échéance	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Gain/ (perte) non-réalisé(e) EUR
USD	EURO FX	Juin-23	13	-	24 610
					24 610

1618 Investment Funds - World Balanced

Devise du contrat	Dénomination	Échéance	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Gain/ (perte) non-réalisé(e) USD
USD	EURO FX	Juin-23	-	40	(132 400)
					(132 400)

Notes aux états financiers (suite)

9 - Contrats de change à terme

1618 Investment Funds - World Equity

Achats	Ventes	Échéance	Gains/ (pertes) non-réalisé(e)s USD
EUR 2 971 148	USD 3 249 842	28-Avr-23	(17 501)
EUR 116 206	USD 126 482	28-Avr-23	(60)
EUR 85 646	USD 92 868	28-Avr-23	307
USD 106 293	EUR 98 472	28-Avr-23	(835)
USD 97 689	EUR 91 073	28-Avr-23	(1 390)
USD 93 088	EUR 87 503	28-Avr-23	(2 108)
USD 74 112	EUR 69 233	28-Avr-23	(1 207)
			(22 794)

1618 Investment Funds - World Balanced

Achats	Ventes	Échéance	Gains/ (pertes) non-réalisé(e)s USD
EUR 7 954 042	USD 8 700 131	28-Avr-23	(46 853)
EUR 116 312	USD 126 598	28-Avr-23	(60)
USD 287 249	EUR 266 336	28-Avr-23	(2 501)
USD 172 820	EUR 159 912	28-Avr-23	(1 150)
USD 147 020	EUR 137 340	28-Avr-23	(2 394)
USD 137 775	EUR 129 360	28-Avr-23	(2 957)
USD 121 676	EUR 113 137	28-Avr-23	(1 407)
USD 108 382	EUR 101 880	28-Avr-23	(2 454)
			(59 776)

10 - Total Expense Ratio ("TER")

Le Total Expense Ratio (TER) a été calculé conformément à la réglementation suisse "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux" établie par l'Asset Management Association Switzerland (AMAS).

Le TER est calculé sur les 12 derniers mois précédant la date de ce rapport. Les frais sur transactions ne sont pas repris dans le calcul du TER.

Si une commission de performance est prévue et a été calculée, le TER présenté inclut cette commission. De plus, le ratio de commission de performance est calculé en pourcentage de la moyenne des actifs nets pour les 12 derniers mois précédant la date de ce rapport.

Lorsqu'une SICAV investit 10 % au moins de sa fortune nette dans d'autres fonds publiant un TER, un TER composé (synthétique) du fonds faïtier est calculé à la date de clôture annuelle ou semestrielle. Il correspond à la somme des TER proportionnels des différents fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette totale du fonds au jour de référence, des commissions d'émission et de rachat des fonds cibles payées effectivement et du TER du fonds faïtier moins les rétrocessions encaissées de la part des fonds cibles durant la période sous revue. Le TER synthétique est calculé avec les informations disponibles au moment de l'établissement du présent document.

Compartiments	Classe d'Actions	Devise	TER	Commission de performance
1618 Investment Funds - World Equity*	Classe EUR (Hedged)	EUR	2,58%	-
	Classe USD	USD	2,47%	-
1618 Investment Funds - Bond Dollar	Classe USD	USD	1,06%	-
1618 Investment Funds - Bond Euro*	Classe EUR	EUR	1,45%	-

Notes aux états financiers (suite)

Compartiments	Classe d'Actions	Devise	TER	Commission de performance
1618 Investment Funds - Short Term Dollar*	Classe USD	USD	0,75%	-
1618 Investment Funds - Short Term Euro*	Classe EUR	EUR	0,98%	-
1618 Investment Funds - World Balanced*	Classe EUR (Hedged)	EUR	2,09%	-
	Classe USD	USD	1,99%	-

*synthétique

11 - Changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres

La liste des changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres pour la période de référence des états financiers peut être obtenue à titre gratuit :

- auprès du siège social de la SICAV
- auprès du représentant en Suisse : ACOLIN FUND SERVICES AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 ZURICH.

Autres informations

Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")

A la date des états financiers, la SICAV n'est pas concernée par les exigences de publications SFTR. Aucune opération n'a été réalisée au cours de la période de référence des états financiers.

Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") - Article 6

La SICAV n'intégrant pas de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans son processus d'investissement, le Gestionnaire n'applique pas de politique d'investissement ESG.

En conséquence, aucune information concernant la promotion de caractéristiques environnementales ou sociales et d'investissements durables ne doit être présentée.

Détermination du risque global

Le risque global de chaque Compartiment est déterminé en utilisant l'approche par les engagements ("Commitment Approach"), à moins qu'il n'en soit disposé autrement pour un Compartiment.

Politiques et pratiques de rémunération

La Société de Gestion a mis en place et applique une politique de rémunération et des pratiques qui sont compatibles avec, et qui promeuvent, une gestion du risque saine et efficace, qui n'encouragent pas de prise de risque incompatible avec les profils de risque, les règles, le présent Prospectus ou les Statuts et qui ne nuisent pas à la conformité avec l'obligation de la Société de Gestion d'agir au mieux des intérêts de la Société (la « Politique de rémunération »).

La Politique de rémunération comprend des composantes de salaires fixes et variables et s'applique aux catégories de collaborateurs, comprenant les cadres dirigeants, les preneurs de risque, les fonctions de contrôle et tous les collaborateurs recevant une rémunération totale entrant dans la fourchette de rémunération des cadres dirigeants et preneurs de risque, dont les activités professionnelles ont un impact majeur sur les profils de risque de la Société de Gestion, de la Société ou des Compartiments. Au sein de la Société de Gestion, ces collaborateurs représentent 20 personnes.

La Politique de rémunération est conforme à la stratégie commerciale, aux objectifs, aux valeurs et aux intérêts de la Société de Gestion, de la Société et des Actionnaires et comprend des mesures de prévention des conflits d'intérêt.

En particulier, la Politique de rémunération garantira que :

- a) les collaborateurs engagés dans des fonctions de contrôle sont rémunérés en fonction de l'atteinte des objectifs liés à leurs fonctions, indépendamment de la performance des domaines d'activité qu'ils contrôlent ;
- b) un équilibre approprié est établi entre les composantes fixe et variable de la rémunération globale, la composante fixe représente une part suffisamment élevée de la rémunération globale pour qu'une politique pleinement souple puisse être exercée en matière de composantes variables de la rémunération, notamment la possibilité de ne payer aucune composante variable ;
- c) la mesure de la performance utilisée pour calculer les composantes ou les groupes de composantes de rémunération variable comprend un mécanisme d'ajustement complet pour intégrer tous les types pertinents de risques actuels et futurs ;

Le tableau suivant présente les rémunérations fixes et variables pour l'année 2022 pour les 20 collaborateurs qui sont totalement ou partiellement impliqués dans les activités de tous les fonds gérés par la Société de Gestion. Aux fins des informations ci-dessous, lorsque les activités de gestion de portefeuille ont été officiellement déléguées à une autre entité, la rémunération du personnel concerné du délégué a été exclue, car elle n'est pas payée par la société de gestion ou par la Société.

Autres informations (suite)

Dépenses de personnel ventilées en rémunération fixe et rémunération variable

Rémunérations et salaires

a. Fixe

b. Variable

Dépenses de personnel ventilées par catégories de personnel conformément aux règles de rémunération OPCVM V (en EUR):

Code personnel	Rémunération fixe	Rémunération variable	Total
S	1 885 745,44	346 000,00	2 231 745,44
R	1 057 838,33	96 500,00	1 154 338,33
C	247 140,83	37 000,00	284 140,83
O	-	-	-

S = Direction générale

R = Preneurs de risques - inclut les membres du personnel dont les activités professionnelles peuvent avoir une incidence substantielle sur les OPCVM ou FIA gérés par Lemanik Asset Management S.A. (« LAM »).

C = Membres du personnel assurant des fonctions de contrôle (hors direction générale), chargés de la gestion du risque, de la conformité réglementaire, de l'audit interne ou de fonctions similaires.

O = Tout autre membre du personnel qui, au vu de sa rémunération globale, se situe dans la même tranche de rémunération que la direction générale et les preneurs de risques, et dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur le profil de risque de LAM.

Les Actionnaires peuvent obtenir un exemplaire papier de la Politique de rémunération résumée, sans frais, sur demande. Aucune modification substantielle n'a été apportée à la politique de rémunération.

1618 INVESTMENT FUNDS

Rapport semi-annuel, incluant les états financiers non audités